

2015年3月期 第3四半期 決算説明会

2015年2月3日
株式会社デンソー

1. 海外での車両の増加により増収
将来の成長に向けた投資や、
海外の工場立ち上げ費用の増加により、前年比減益

2. 車両生産台数や為替を見直し、通期業績予想を上方修正

2015年3月期 第3四半期 連結決算

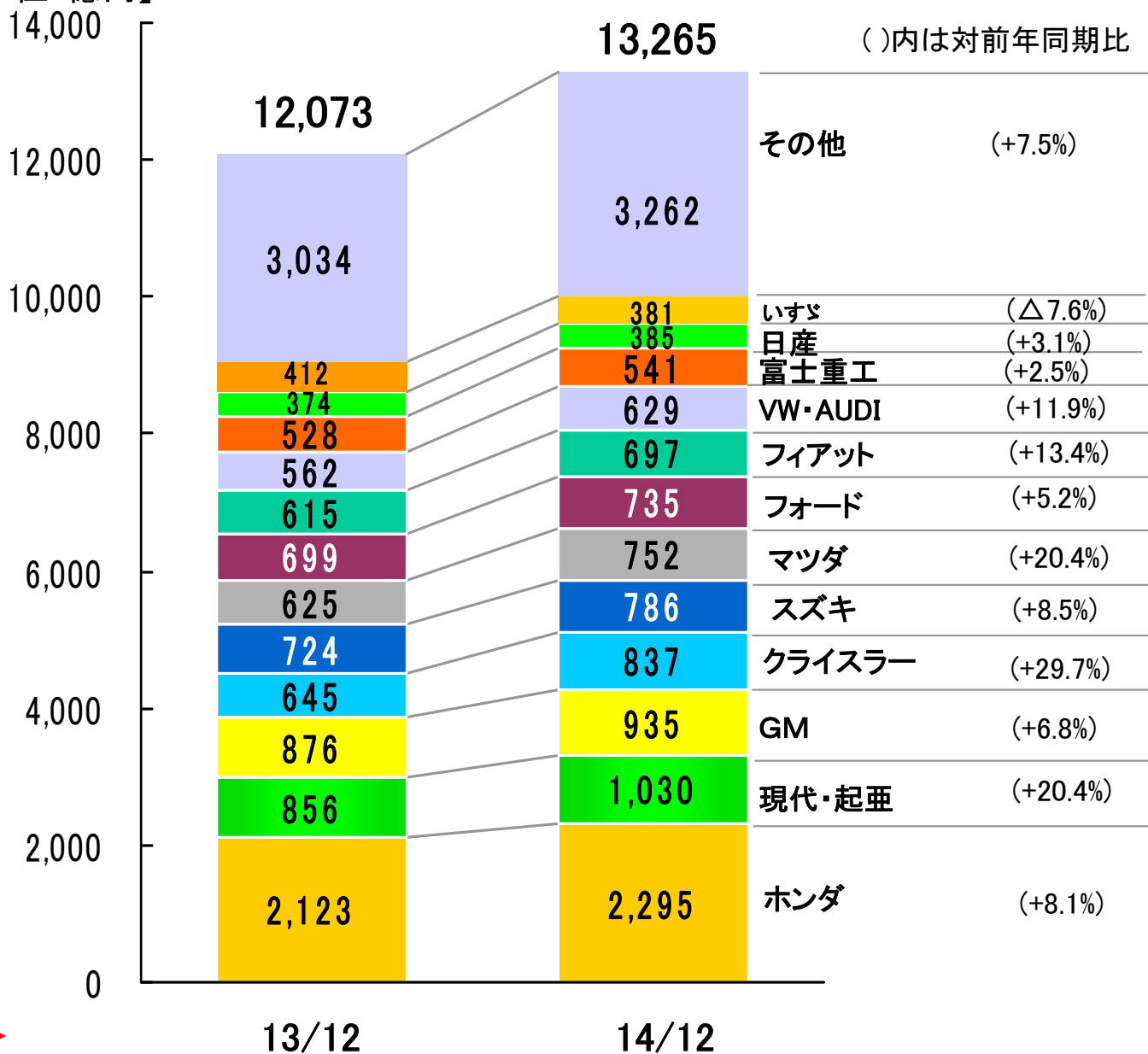
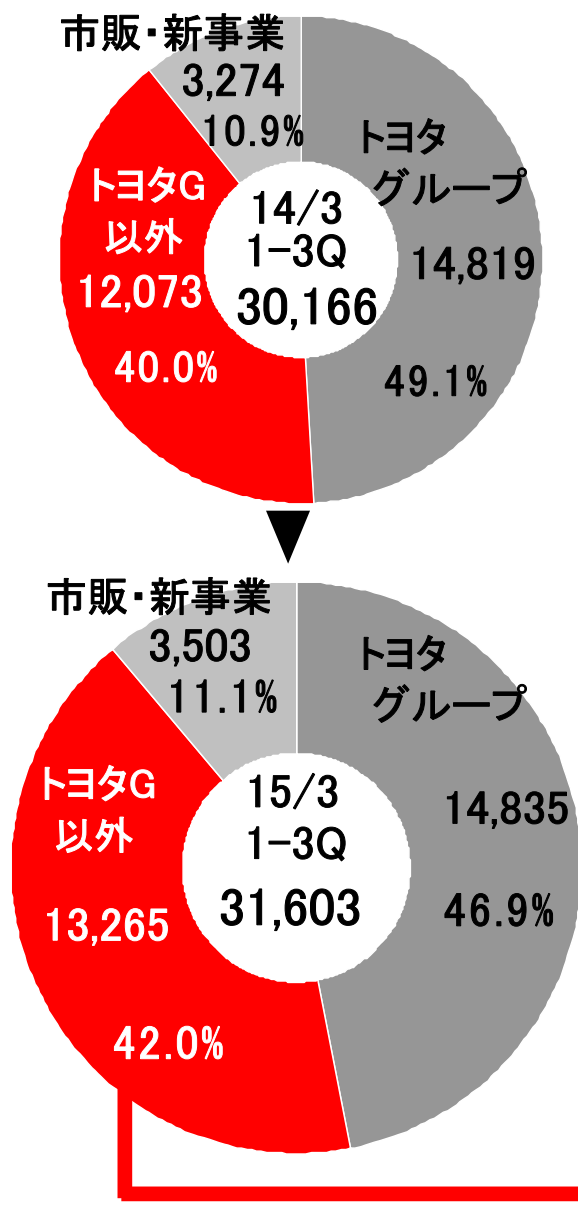
02/09

()内は売上高比

【単位：億円】

	14/12期実績 (9ヶ月)	13/12期実績 (9ヶ月)	増減額	増減率
売上高	31,603	30,166	+1,437	+4.8%
営業利益	(8.1%) 2,553	(9.6%) 2,899	△345	△11.9%
経常利益	(9.3%) 2,941	(10.9%) 3,294	△353	△10.7%
税引前利益	(8.8%) 2,790	(10.9%) 3,294	△503	△15.3%
当期純利益	(6.2%) 1,954	(7.5%) 2,256	△302	△13.4%
為替レート	107円/ドル 140円/ユーロ	99円/ドル 132円/ユーロ	8円 円安 8円 円安	
国内車両生産	683万台	693万台	△10万台	△1.4%
海外日系車生産 (内、北米)	1,382万台 (451万台)	1,327万台 (398万台)	+55万台 (+53万台)	+4.1% (+13.3%)

【単位:億円】 トヨタグループ外(OEM)

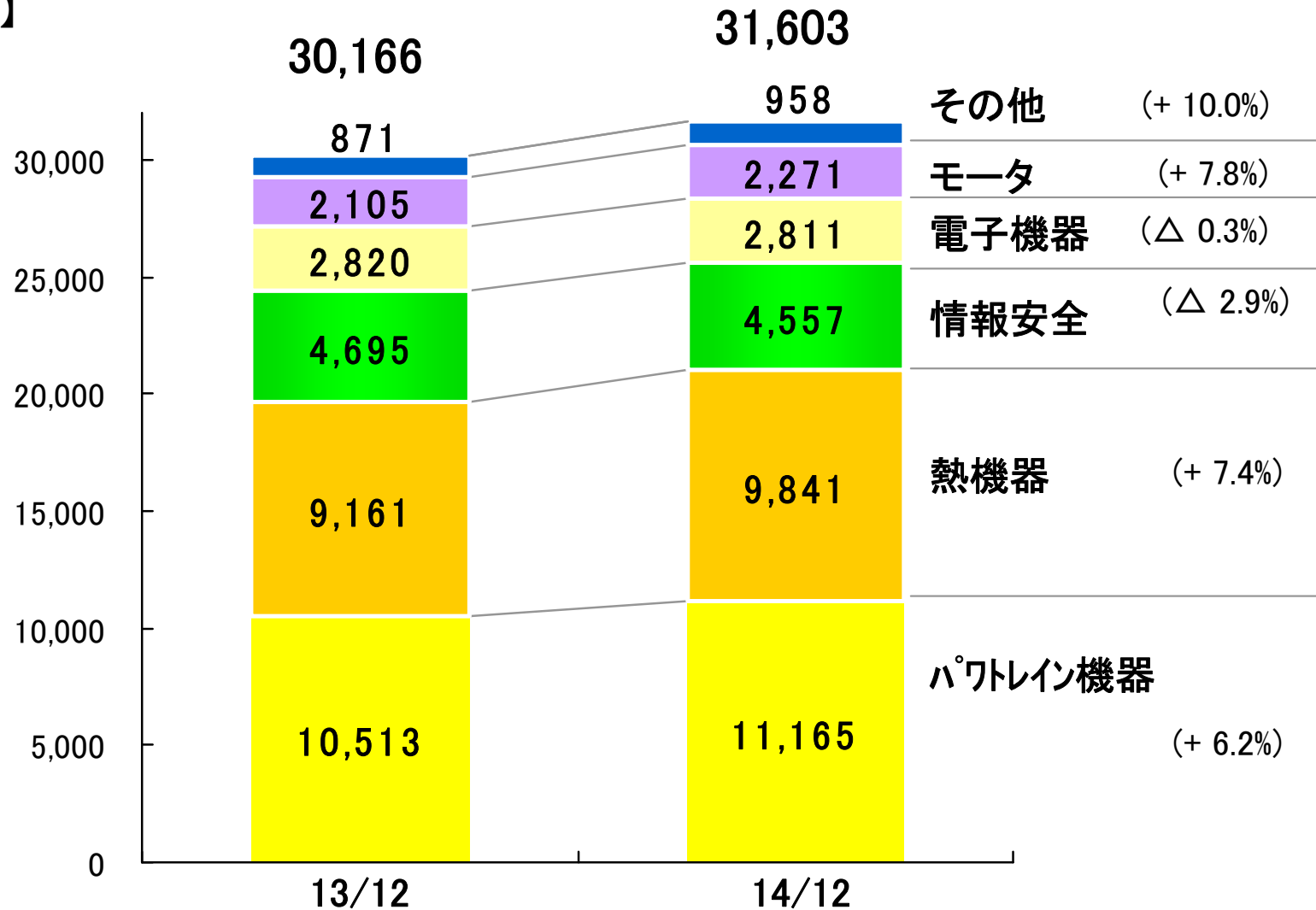


2015年3月期 第3四半期 連結売上高(製品別)

04/09

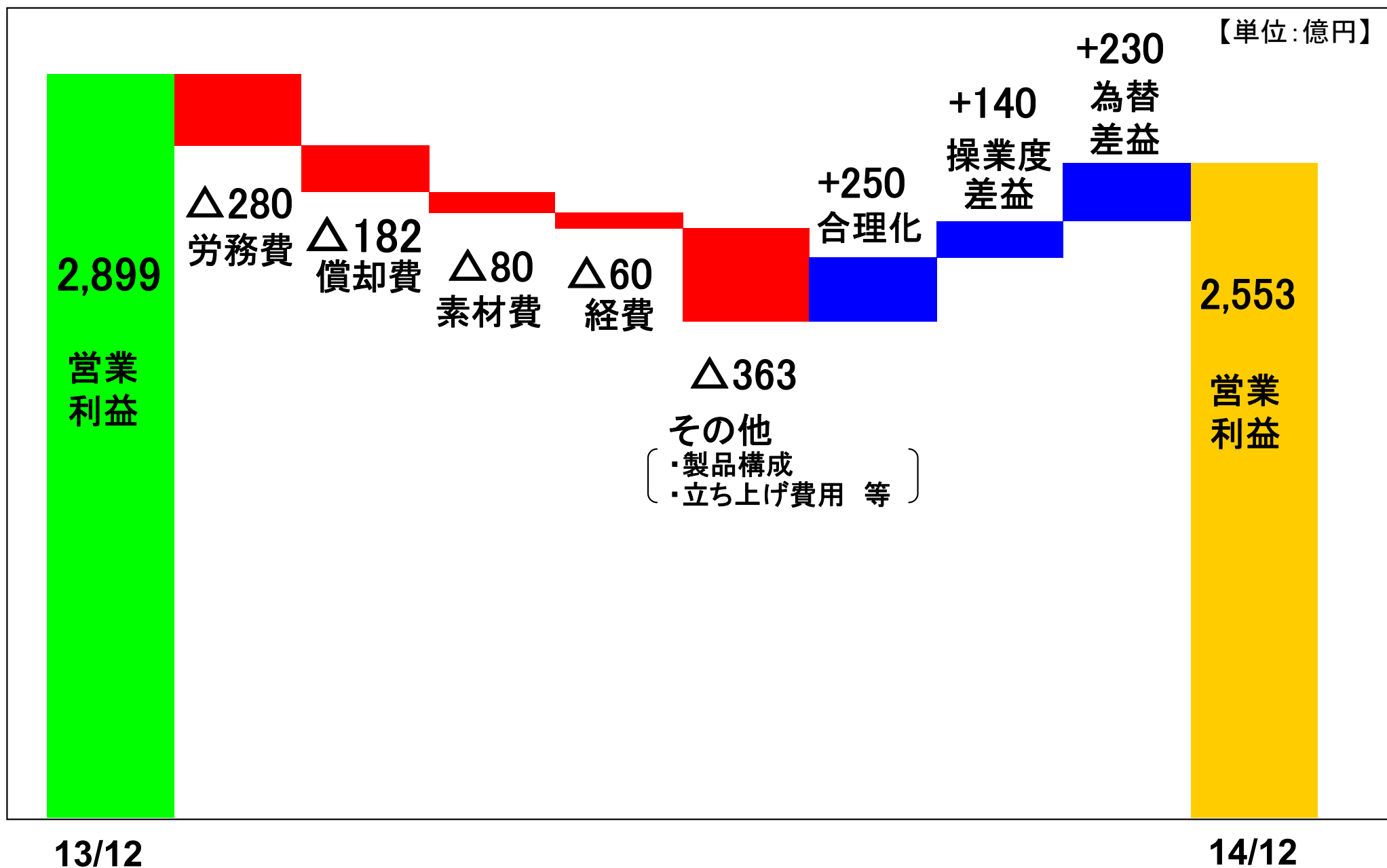
()内は対前年同期比

【単位:億円】



2015年3月期 第3四半期 営業利益増減要因(前年比)

05/09



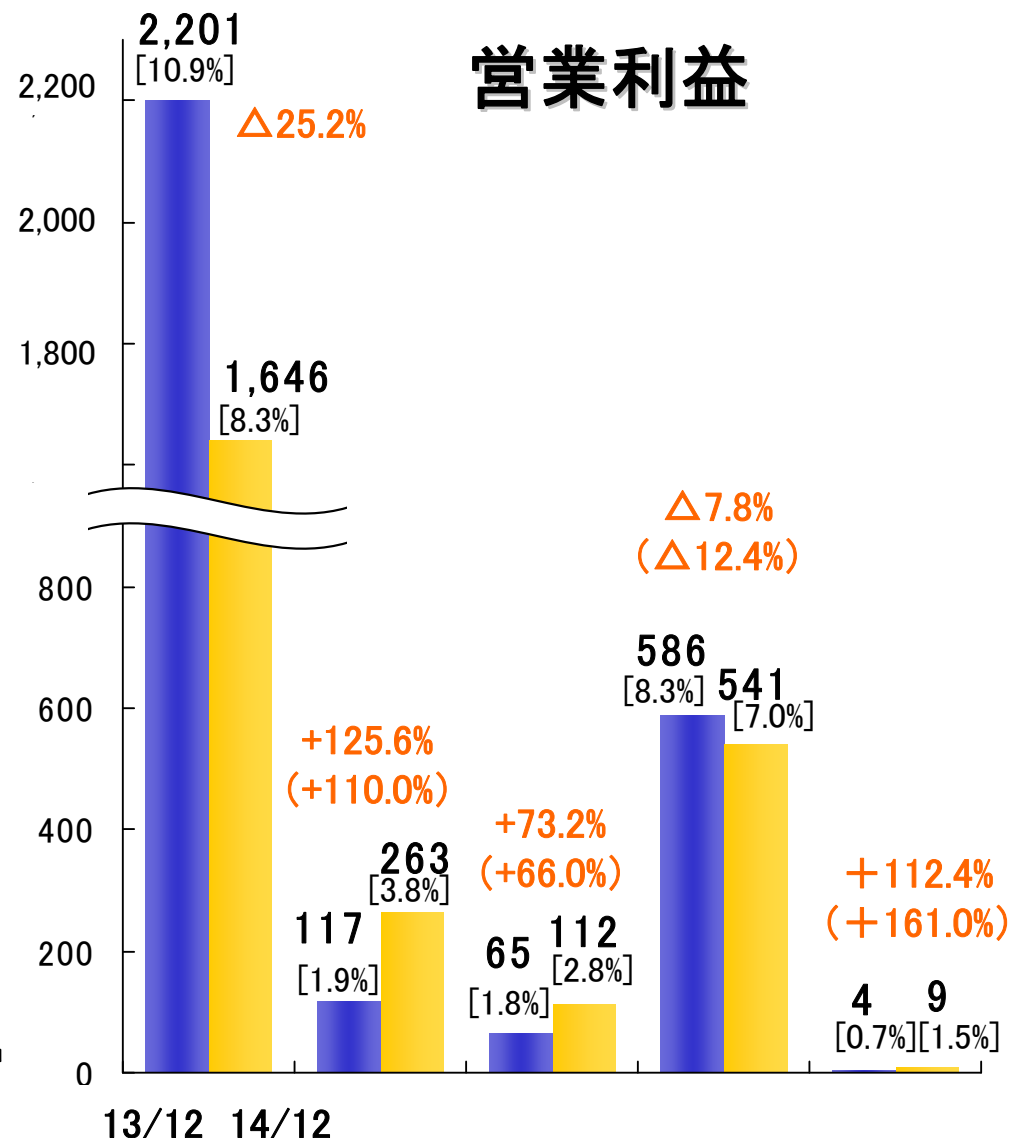
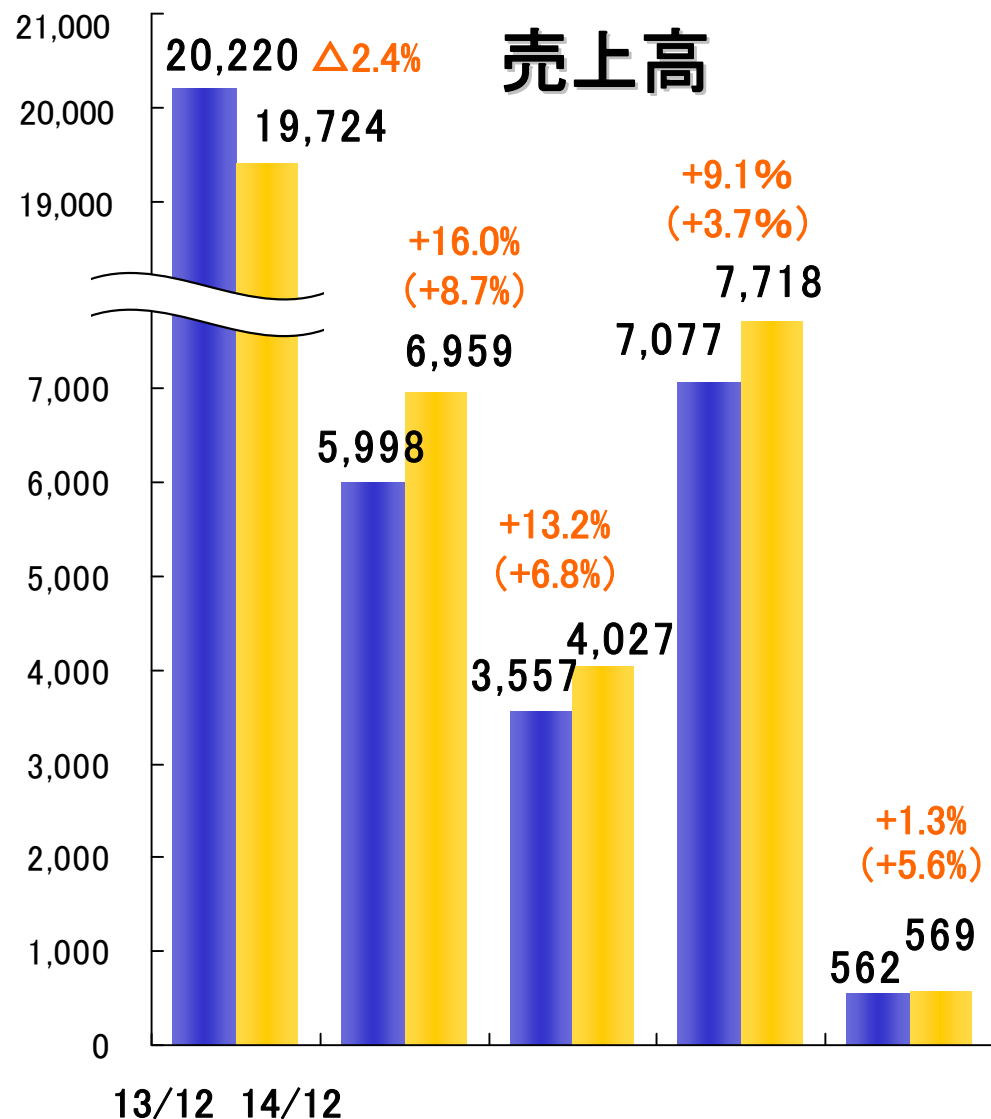
2015年3月期 第3四半期 所在地別セグメント情報(前年比)

06/09

【単位:億円】

※増減は円貨ベースで表示
()は為替の影響を除いた現地通貨ベース

[]は売上高比



2015年3月期 通期予想

07/09

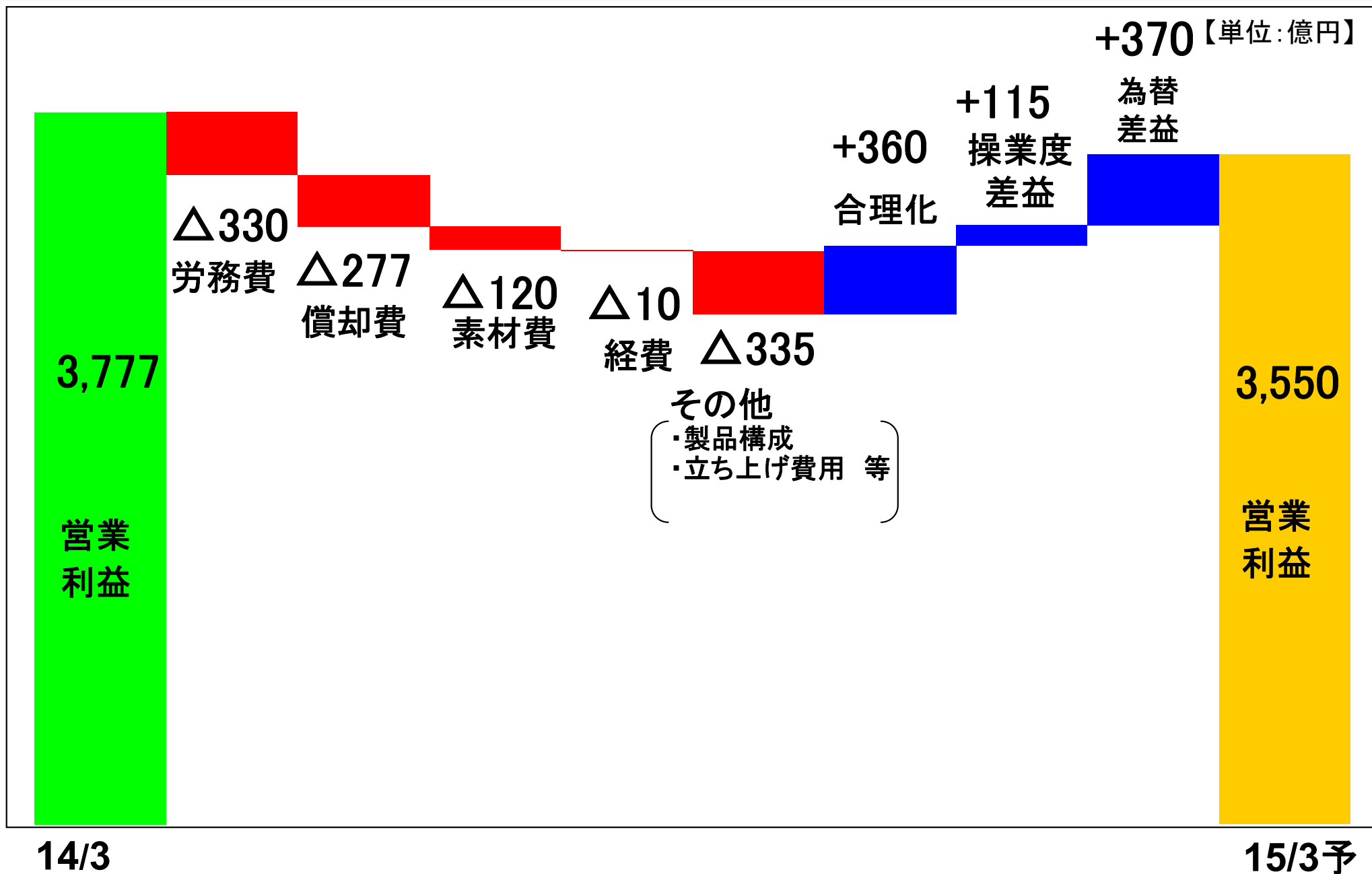
()内は売上高比

【単位:億円】

	2Q時予想	15/3期最新	14/3期実績	増減額	増減率	1円変動の利益影響額
売上高	42,300	42,700	40,959	+1,741	+4.2%	
営業利益	(8.3%) 3,500	(8.3%) 3,550	(9.2%) 3,777	△227	△6.0%	
経常利益	(9.1%) 3,850	(9.4%) 4,000	(10.2%) 4,196	△196	△4.7%	
税引前利益	(8.9%) 3,778	(9.0%) 3,850	(10.2%) 4,186	△336	△8.0%	
当期純利益	(5.9%) 2,480	(6.2%) 2,640	(7.0%) 2,874	△234	△8.1%	
為替レート	104円/ドル 137円/ユーロ	109円/ドル 139円/ユーロ	100円/ドル 134円/ユーロ	9円 円安 5円 円安		25億円/ドル 7億円/ユーロ
国内車両生産	930万台	925万台	949万台	△24万台	△2.5%	
海外日系車生産 (内、北米)	1,883万台 (612万台)	1,845万台 (611万台)	1,770万台 (543万台)	+75万台 (+68万台)	+4.2% (+12.5%)	

2015年3月期 通期予想 営業利益増減要因(前年比)

08/09

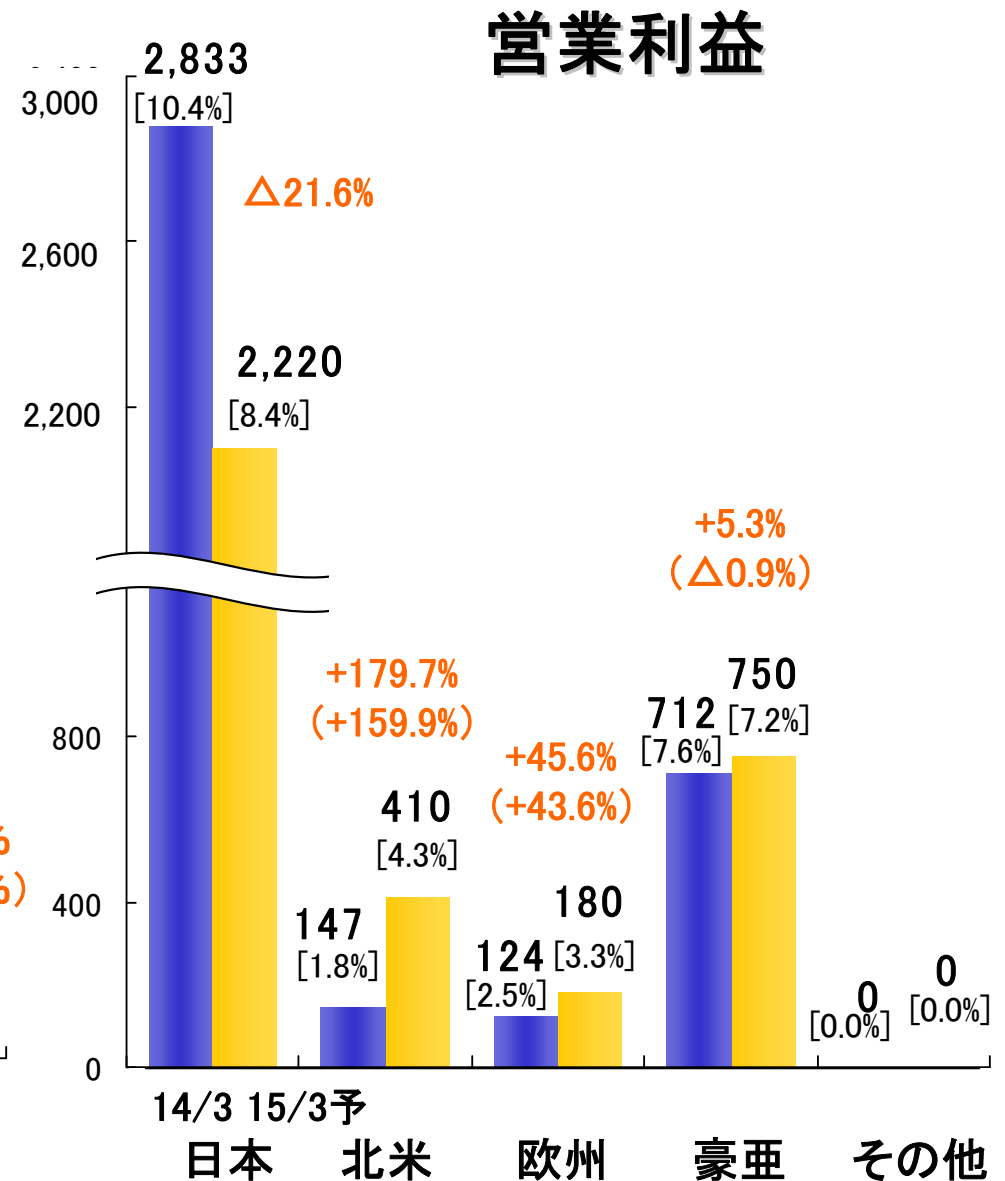
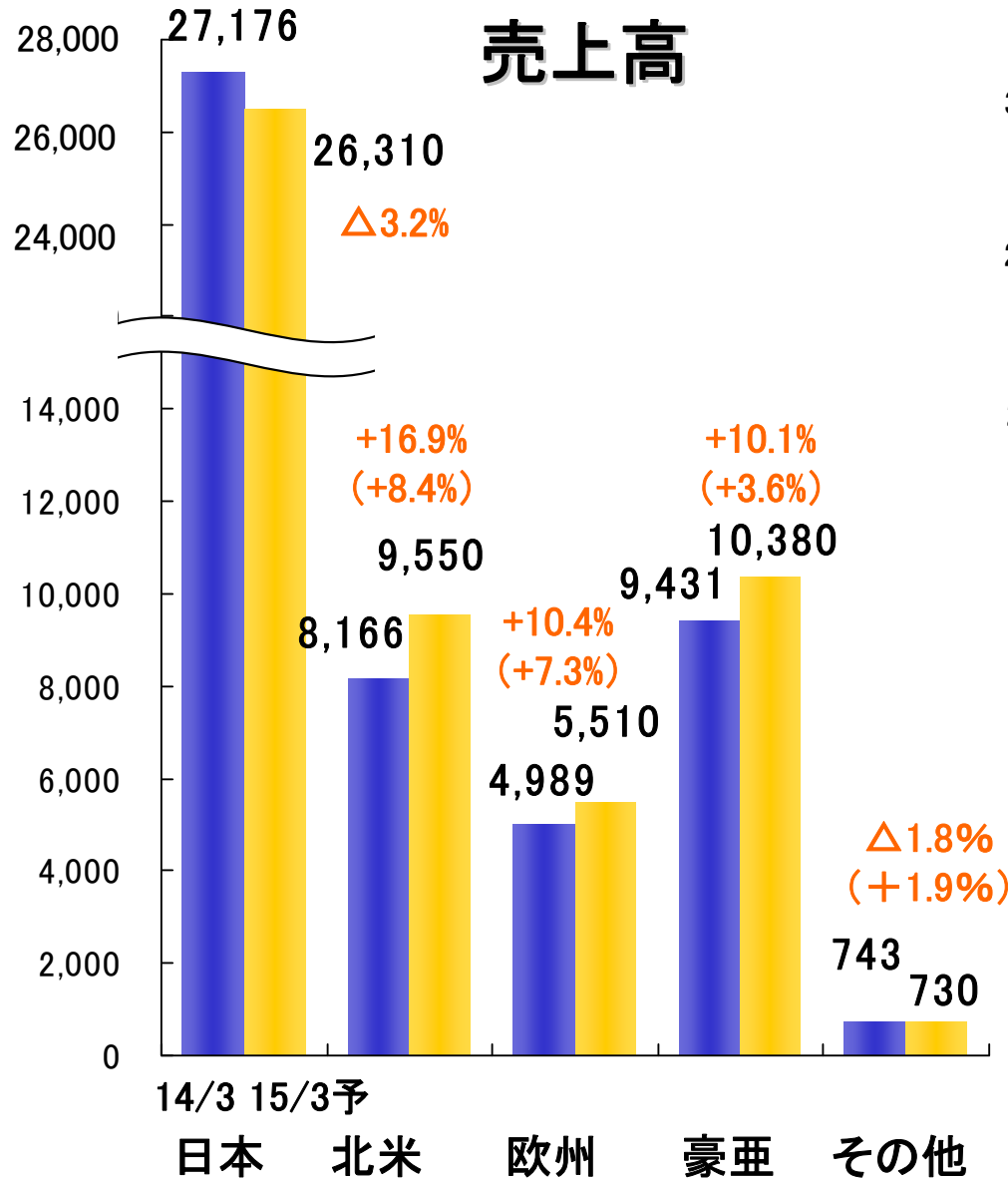


2015年3月期 通期予想 所在地別セグメント情報(前年比)

[]は売上高比

【単位：億円】

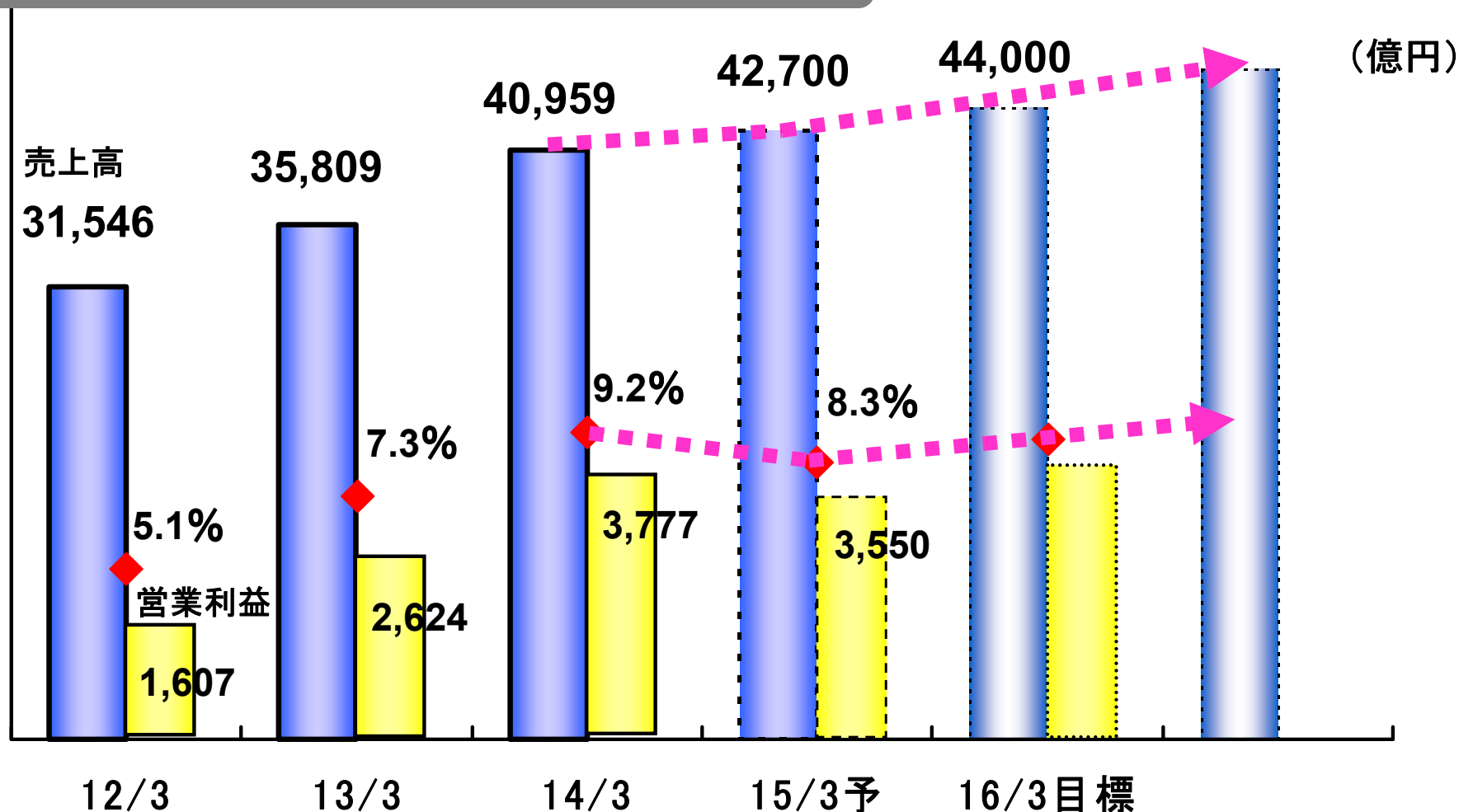
※増減は円貨ベースで表示
()は為替の影響を除いた現地通貨ベース



DENSO

- ・売上、利益目標
- ・第3四半期(3ヶ月)所在地別セグメント情報
- ・単独決算概要
- ・前提となる為替レート／車両生産台数
- ・得意先別売上
- ・製品別売上
- ・設備投資・償却費・研究開発費

売上高・営業利益・営業利益率の推移

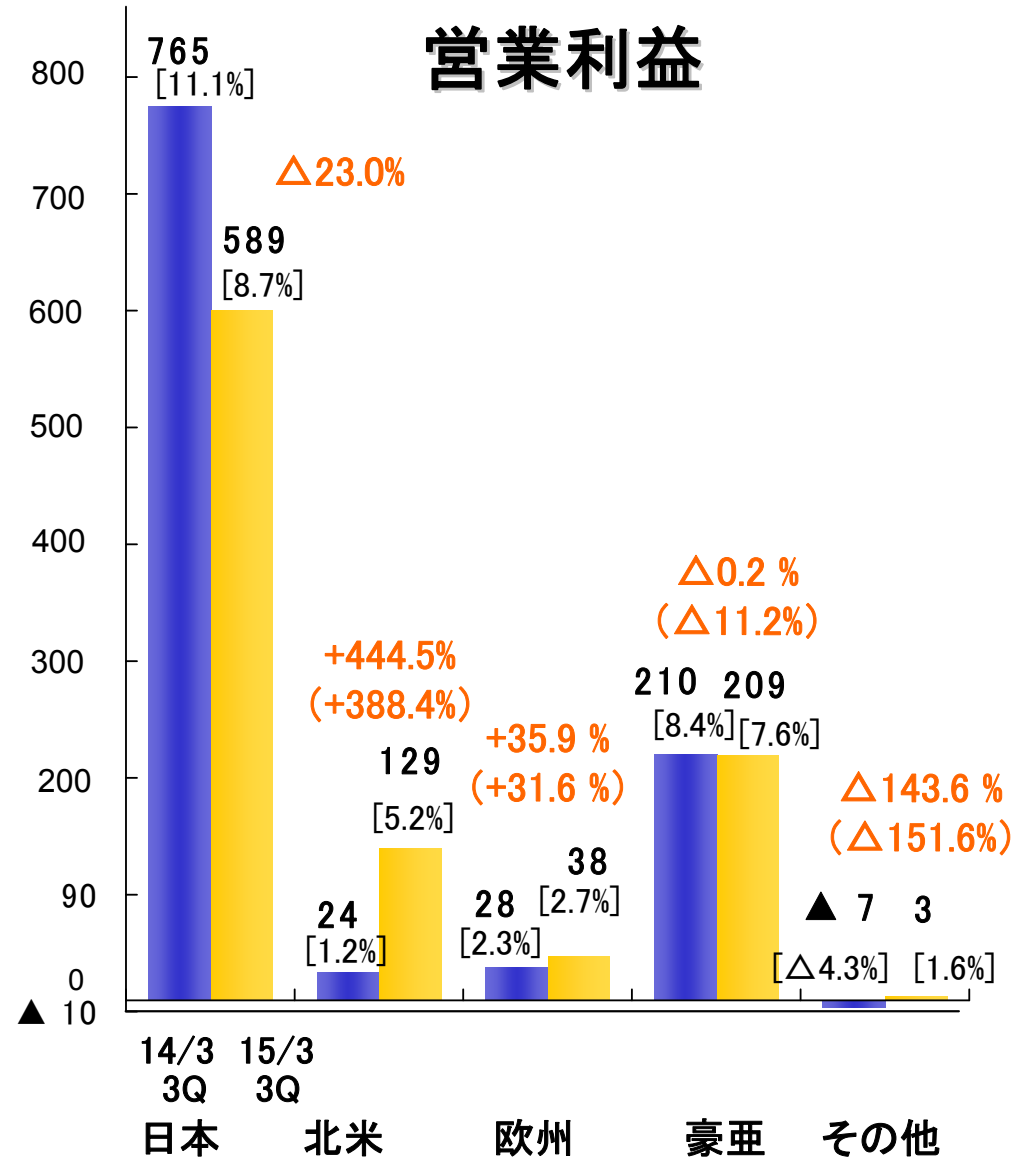
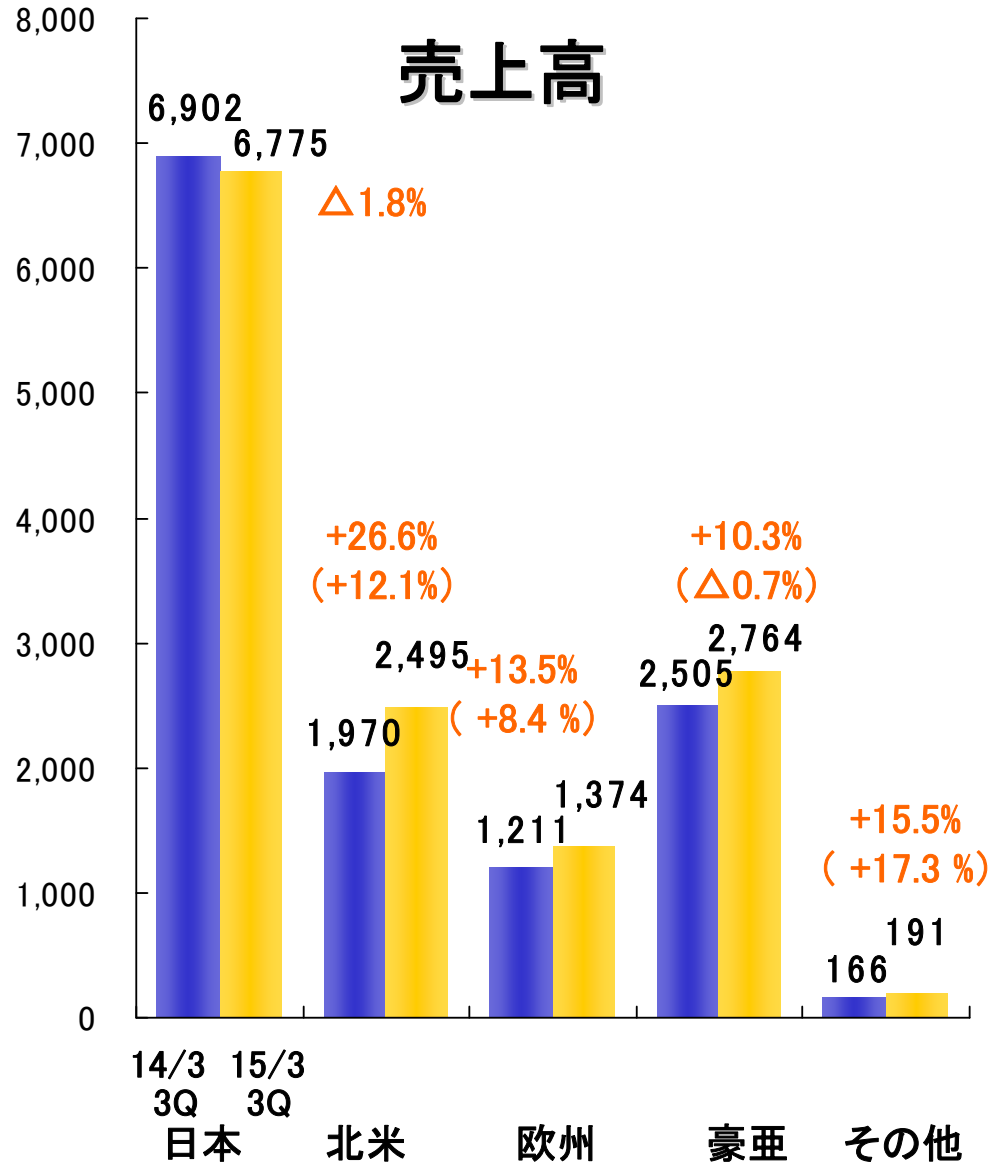


15/3期は将来の競争力強化に向けた投資コストが先行
16/3期以降の持続的な成長への着実な準備

2015年3月期第3四半期(3ヶ月) 所在地別セグメント情報(前年比)

【単位:億円】 ※増減は円貨ベースで表示
 ()は為替の影響を除いた現地通貨ベース

[]は売上高比



損益計算書

()内は売上高比

【単位:億円, %】

科 目	14/12期実績 (9ヶ月)		13/12期実績 (9ヶ月)		前年比		15/3期予想					
	増減額	増減率	増減額	増減率	増減額	増減率	14/9時修正予想	最新予想	増減額	増減率		
売上高	(100.0)	18,042	(100.0)	18,538	△ 496	△ 2.7	(100.0)	23,950	(100.0)	24,100	△ 808	△ 3.2
売上原価	(86.3)	15,572	(84.4)	15,644	△ 72							
販売費及び一般管理費	(6.8)	1,235	(6.2)	1,152	83							
営業利益	(6.8)	1,235	(9.4)	1,742	△ 507	△ 29.1	(6.9)	1,650	(7.1)	1,700	△ 533	△ 23.9
営業外収支		736		650	86			730		830	70	
経常利益	(10.9)	1,971	(12.9)	2,392	△ 421	△ 17.6	(9.9)	2,380	(10.5)	2,530	△ 463	△ 15.5
特別損益		△ 181		△ 0	△ 181			△ 94		△ 181	△ 149	
税引前当期純利益	(9.9)	1,790	(12.9)	2,391	△ 601	△ 25.1	(9.5)	2,286	(9.7)	2,349	△ 612	△ 20.7
当期純利益	(8.1)	1,465	(9.8)	1,808	△ 343	△ 19.0	(7.1)	1,690	(7.2)	1,730	△ 467	△ 21.3

前提となる為替レート／車両生産台数

		上期			下期						15/3通期							
					第3四半期			第4四半期										
					前年実績	当年実績	前年比	前年実績	当年実績	前年比					前年実績	最新予想	前年比	
		前年実績	当年実績	前年比	前年実績	2Q時修正予想	最新予想	前年比	前年実績	2Q時修正予想	最新予想	前年比						
為替レート (円)	USD	99	103	4円 円安	100	115	15円 円安	103	115	12円 円安	102	105	115	13円 円安	100	104	109	9円 円安
	EUR	130	139	9円 円安	137	143	6円 円安	141	135	6円 円高	139	135	139	0円 円安	134	137	139	5円 円安
1円変動の 利益影響額 (億円)	USD														28	25	25	-3
	EUR														8	7	7	-1
日系車両生産 台数 (万台)	国内	453	459	+1%	240	225	△ 6%	256	241	△ 6%	496	472	466	△ 6%	949	930	925	△ 3%
	北米	266	299	+13%	133	152	+15%	144	160	+11%	277	313	312	+13%	543	612	611	+13%
	海外日系車	869	913	+5%	458	468	+2%	442	463	+5%	900	970	932	+3%	1,770	1,883	1,845	+4%

【単位：億円，％】

区 分	14/12期 実績(累計)		13/12期 実績(累計)		増減	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
ト ヨ タ	13,656	43.2	13,587	45.0	69	0.5
ダ イ ハ ツ	771	2.4	838	2.8	△ 66	△ 7.9
日 野 自 動 車	408	1.3	394	1.3	14	3.5
トヨタグループ計	14,835	46.9	14,819	49.1	16	0.1
本 田 技 研	2,295	7.3	2,123	7.0	171	8.1
現 代 ・ 起 亜	1,030	3.3	856	2.8	175	20.4
G M	935	3.0	876	2.9	59	6.8
ク ラ イ ス ラ ー	837	2.6	645	2.1	192	29.7
ス ズ キ	786	2.5	724	2.4	62	8.5
マ ツ ダ	752	2.4	625	2.1	128	20.4
フ ォ ー ド	735	2.3	699	2.3	36	5.2
フ ィ ア ッ ト	697	2.2	615	2.0	82	13.4
V W ・ A U D I	629	2.0	562	1.9	67	11.9
富 士 重 工	541	1.7	528	1.8	13	2.5
日 産 自 動 車	385	1.2	374	1.2	12	3.1
い す ゞ	381	1.2	412	1.4	△ 31	△ 7.6
三 菱 自 動 車	364	1.1	356	1.2	8	2.2
B M W	303	1.0	242	0.8	61	25.3
ベ ン ツ	256	0.8	243	0.8	13	5.5
ジャガー・ランドローバー	153	0.5	111	0.4	42	37.7
P S A	142	0.4	155	0.5	△ 13	△ 8.4
そ の 他 メ ー カ ー	2,044	6.5	1,927	6.4	117	6.1
○ E M 計	28,100	88.9	26,891	89.1	1,209	4.5
※ 市 販 ・ 新 事 業 他	3,503	11.1	3,274	10.9	229	7.0
合 計	31,603	100.0	30,166	100.0	1,437	4.8

※ OES(メーカー補給含む)、一般市販、新事業、設備売上等を含む

【単位：億円，％】

区分	14/12期 実績(累計)		13/12期 実績(累計)		増減	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
ハ ° ワ ト レ イ ン	11,165	35.3	10,513	34.9	651	6.2
熱	9,841	31.1	9,161	30.4	680	7.4
情 報 安 全	4,557	14.4	4,695	15.6	△ 137	△ 2.9
電 子	2,811	8.9	2,820	9.3	△ 8	△ 0.3
モ - タ	2,271	7.2	2,105	7.0	165	7.8
そ の 他 ※	461	1.5	435	1.4	26	6.0
自 動 車 分 野 計	31,106	98.4	29,729	98.6	1,377	4.6
産 業 機 器 ・ 生 活 関 連 機 器	407	1.3	344	1.1	63	18.3
そ の 他	90	0.3	92	0.3	△ 3	△ 3.3
新 事 業 分 野 計	497	1.6	436	1.4	60	13.8
合 計	31,603	100.0	30,166	100.0	1,437	4.8

※ 設備売上、補修品、子会社オリジナルブランド製品等

設備投資・償却費・研究開発費

【単位：億円】

		14/3期		15/3期		1-3Q	
		1-3Q	実績	1-3Q	予想	増減率	進捗率
設備投資	日本	1,038	1,560	1,315	1,640	26.7%	80.2%
	北米	332	433	359	440	8.1%	81.6%
	欧州	192	279	215	270	12.0%	79.6%
	豪亜	658	886	643	815	△ 2.3%	78.9%
	その他	66	83	26	45	△ 60.6%	57.8%
	合計	2,286	3,241	2,558	3,210	11.9%	79.7%
償却費	日本	933	1,309	1,014	1,440	8.7%	70.4%
	北米	138	188	165	230	19.6%	71.7%
	欧州	104	143	118	170	13.5%	69.4%
	豪亜	216	302	304	370	40.7%	82.2%
	その他	22	30	28	40	27.3%	70.0%
	合計	1,413	1,972	1,629	2,250	15.3%	72.4%
研究開発費 (売上高比)		2,708 (9.0%)	3,687 (9.0%)	2,927 (9.3%)	3,900 (9.1%)	8.1%	75.1%